

# „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД

## ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на

**3 962 БРОЯ ОБЛИГАЦИИ С НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ  
1 000 ЛЕВА**

ISIN код	BG2100011142
РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА	3 962 000 (три милиона деветстотин шестдесет и две хиляди) ЛЕВА
БРОЙ ОБЛИГАЦИИ	3 962 (три хиляди деветстотин шестдесет и два) БРОЯ
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	1 000 (хиляда) ЛЕВА
ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	ЛЕВА
ВИД НА ОБЛИГАЦИИТЕ	ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, ЛИХВОНОСНИ, СРОЧНИ, ОБЕЗПЕЧЕНИ, НЕКОНВЕРТИРУЕМИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ, КОРПОРАТИВНИ
СРОЧНОСТ	60 (ШЕСТДЕСЕТ) МЕСЕЦА
ПЕРИОД НА КУПОННО ПЛАЩАНЕ	6 (ШЕСТ) МЕСЕЦА
ЛИХВА	6 % (ШЕСТ ПРОЦЕНТА) НА ГОДИШНА БАЗА
ИЗПЛАЩАНЕ НА ГЛАВНИЦАТА	ЕДНОКРАТНО НА ПАДЕЖА
ДАТА НА СКЛЮЧВАНЕ НА ЗАЕМА	03.12.2014 г.
ПРЕДСТАВИТЕЛ (ДОВЕРЕНИК) НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ	„ИНВЕСТБАНК” АД
ПЪРВИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ
ИНСТИТУЦИЯ, ОБСЛУЖВАЩА ПЛАЩАНИЯ ПО ЛИХВИ И ГЛАВНИЦИ	„ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР” АД
ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ	БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД

ДАТА: 14 април 2015 г.

Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за издадените от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД облигации, необходима за вземане на решение за инвестиране в издадените от Дружеството облигации, включително основните рискове, свързани с инвестирането в тези ценни книжа.

Инвестирането в облигации е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ и с Документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила този Проспект с Решение № 337 – Е от 30.04.2015 г. Потвърждението не означава, че КФН препоръчва или не препоръчва инвестирането в предлаганите облигации. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в Документа информация.

Членовете на Съвета на директорите „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този документ. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. Информацията относно отговорните лица, включително лицата, изготвили проспекта и обхвата на отговорността им е представена по т. 2 от този документ.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на облигациите, издадени от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД се състои от три документа: Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме.

Инвеститорите могат да получат Проспекта на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД всеки работен ден от 10:00 до 17:00 ч. в:

<b>Емитент:</b>	<b>„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД</b>
<b>Адрес:</b>	<b>гр. София, ул. „Добруджа“ 6, ет. 3</b>
<b>Телефон:</b>	<b>(+359 2) 921 05 10</b>
<b>Факс:</b>	<b>(+359 2) 921 05 21</b>
<b>Лице за контакт:</b>	<b>Емилия Съева</b>

<b>Инвестиционен посредник:</b>	<b>ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД</b>
<b>Адрес:</b>	<b>гр. София, ул. „Добруджа“ 6, ет. 3</b>
<b>Телефон:</b>	<b>(+359 2) 921 05 10</b>
<b>Факс:</b>	<b>(+359 2) 921 05 21</b>
<b>Лице за контакт:</b>	<b>Николай Майстер</b>

Проспектът на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД може да бъде получен и от „Българска фондова борса – София“ АД след приемането на ценните книжа на Дружеството – предмет на допускане с този Проспект, за борсова търговия.

**„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Рисковите фактори са подробно представени в т. 4 от Регистрационния документ и т. 3 от този Документ.**

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>1</b>	<b>ДАНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО ЕМИТЕНТ</b> .....	<b>6</b>
1.1	Съвет на Директорите.....	6
1.2	Данни за банката довереник и консултантите.....	6
<b>2</b>	<b>ОТГОВОРНИ ЛИЦА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ПРОСПЕКТА</b> .....	<b>8</b>
<b>3</b>	<b>РИСКОВИ ФАКТОРИ</b> .....	<b>9</b>
<b>4</b>	<b>СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>12</b>
4.1	Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/ предлагането.....	12
4.2	Обосновка на предлагането и използване на постъпленията .....	12
<b>5</b>	<b>ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ</b> <b>17</b>	
5.1	Общо описание на предлаганите облигации (вид, клас, ISIN код).....	17
5.2	Законодателство, по което са създадени ценните книжа .....	17
5.3	Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права.....	19
5.4	Решенията, разрешения и одобрения, свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на облигациите.....	20
5.5	Номиналният лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва .....	21
5.6	Датата на падежа и договореностите за амортизацията на заема, включително процедурите за погасяване .....	21
5.7	Индикация за доходността.....	23
5.8	Предсрочна изискуемост на заема. Случаи на неизпълнение .....	23
5.9	Начини за предоговаряне на условията по облигационната емисията.....	24
5.10	Представяне на държателите на дългови ценни книжа, включително идентификация на организацията, представляваща инвеститорите и условията, прилагани по отношение на подобно представяне. Индикация на това, къде обществеността може да има достъп до договорите, отнасящи се до тези форми на представяне .....	24
5.11	Достъп до договора с банката - довереник на облигационерите и докладите на банката довереник в изпълнение на чл. 100 ж, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.....	27
5.12	Първо общо събрание на облигационерите, съгласно чл. 206 от Търговския закон .....	27
5.13	В случая на нови емисии, посочване на решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са създадени и/или емитирани ценните книжа .....	28
5.14	Предвидени в устава условия за провеждане на общи събрания на облигационерите и представителството им в ОСА.....	28
5.15	В случая на нови емисии, очакваната дата на емисията на ценните книжа.....	28
5.16	Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа.....	28
5.17	Достъп до данните за активите, които са включени в обезпечението на облигациите от настоящата емисия.....	29
5.18	Информация за данъчното законодателство в страната по седалището на Емитента и страната където се иска допускане до търговия.....	30
<b>6</b>	<b>СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО</b> .....	<b>34</b>
6.1	Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.....	34

6.2	План за пласиране и разпределение .....	37
6.3	Ценообразуване .....	38
6.4	Пласиране и поемане .....	38
<b>7</b>	<b>ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА .....</b>	<b>40</b>
7.1	Индикация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия, с оглед на тяхното разпространение на организиран пазар или на други равностойни пазари с указване на въпросните пазари .....	40
7.2	Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас както ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия.....	40
7.3	Име и адрес на субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност чрез цените на търсенето и предлагането и описание на главните условия на техните ангажименти .....	40
<b>8</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>41</b>
8.1	Информация за използваните консултанти .....	41
8.2	Индикация за използвана одитирана информация .....	41
8.3	Индикация за използвана информация от външни експерти.....	41
8.4	Индикация за използвана информация от трети лица .....	41
8.5	Кредитните рейтинги, присъдени на емитента или на неговите дългови ценни книжа по искане на или в сътрудничество с емитента в процеса на рейтинговането .....	41
<b>9</b>	<b>ОБЕЗПЕЧЕНИЯ .....</b>	<b>42</b>
9.1	Характер и обхват на обезпеченията .....	42
9.2	Информация за застрахователя.....	42
<b>10</b>	<b>ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ .....</b>	<b>47</b>

## 1 ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО ЕМИТЕНТ

„БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон, учредено на 28.02.2007 г. и е вписано на 06.03.2007 г. в Регистъра на търговските дружества към Софийски градски съд с Решение № 1 по ф.д. № 3494/2007 г. на Софийски градски съд, партиден № 115891 рег. 1, том 1588, стр. 77.

С вписване № 20080313105656 от 13.03.2008 г. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175245089.

Съгласно разпоредбите на Търговския закон и Устава на Дружеството, „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД има едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Съветът на директорите на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД се състои от две физически лица и едно юридическо лице. Член 116а, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа изисква не по-малко от една трета от членовете на съвета на директорите на Дружеството да бъдат независими.

### 1.1 Съвет на Директорите

Емилия Съева Съева	Изпълнителен член (Изпълнителен директор)
„ГРАНД БОРОВЕЦ 2013” ЕООД	Председател на Съвета на директорите
Михаела Николаева Колева	член на Съвета на директорите

Към момента на изготвяне на този документ Дружеството се представлява пред трети лица от Изпълнителния член (Изпълнителен директор) на Съвета на директорите Емилия Съева Съева. От учредяването до датата на съставяне на този документ Съветът на директорите не е упълномощавал прокурист и/или друг търговски пълномощник. Подробна информация за членовете на Съвета на директорите се съдържа в т. 10 от Регистрационния документ.

### 1.2 Данни за банката довереник и консултанти

БАНКА ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ	
Наименование	„ИНВЕСТБАНК” АД
Седалище и адрес на управление	гр. София, район Триадица, бул. „България” № 85

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР	
Наименование	„ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ” ООД, диплом 086
Адрес	гр. Варна, ул. „Струга” № 23, ет. 7, ап. 226

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК	
Наименование	ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС” АД
Седалище и адрес на управление	гр. София, ул. „Добруджа” № 6, ет. 3

**ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ ПО ЕМИСИЯТА**

<b>Наименование</b>	АД „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“
<b>Седалище и адрес на управление</b>	гр. София, ул. „Аксаков“ № 7А, ет. 4

## **2 ОТГОВОРНИ ЛИЦА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ПРОСПЕКТА**

Изготвянето на този Документ за предлаганите ценни книжа е възложено на ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД и АД „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“.

Инвестиционният посредник „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД е отговорен за информацията, представена в Документа за предлаганите ценни книжа. С подписа си в края на този документ изпълнителните директори на ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД Николай Майстер и Михаела Колева декларират, че при изготвянето на този документ инвестиционният посредник е положил необходимата грижа за съответствието на този документ с изискванията на закона и че, доколкото му е известно, информацията, съдържаща се в документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или непълна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“ АД е отговорно за правната част от информацията, представена в Документа за предлаганите ценни книжа. С подписа си в края на този документ управляващият съдружник на АД „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“ Виктор Токушев декларира, че при изготвянето на този документ адвокатското дружество е положило необходимата грижа за съответствието на този документ с изискванията на закона и че, доколкото му е известно, информацията, съдържаща се в документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или непълна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Членовете на Съвета на директорите на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД Емилия Съева Съева, Михаела Николаева Колева и „ГРАНД БОРОВЕЦ 2013“ ЕООД (за информация вж. т. 10 от Регистрационния документ) отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. С подписите си в края на този документ членовете на Съвета на директорите на Дружеството декларират, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или непълна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл. Изпълнителният директор на Дружеството с подписа си в края на този документ декларира, че този документ съответства на изискванията на закона.

Съставителят на годишните финансови отчети на Дружеството на неконсолидирана база за 2012 г., 2013 г. и 2014 г., както и на междинния финансов отчет на консолидирана база към 31.12.2014 г. – Наталия Амзина отговаря солидарно с посочените по-горе лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор „ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ“ ООД (за информация вж. т. 2 от Регистрационния документ) – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Неразделна част от проспекта са приложените към същия декларации от съставителите на финансовите отчети и от одитора на Дружеството, с които тези лица декларират, че изготвените и одитирани финансови отчети не съдържат неверни, заблуждаващи или непълни данни.



### **3 РИСКОВИ ФАКТОРИ**

*Инвестирането в облигациите, издадени от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД, е свързано с редица рискове, които могат да окажат влияние върху тяхната стойност и доходност. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да се запознаят с описаните по-долу рискове, заедно с останалата информация, представена в Регистрационния документ и в Документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат решение за придобиване на предлаганите с този Проспект облигации.*

*Дружеството не може да гарантира реализирането на инвестиционните си цели, нито постигането на определени резултати. Всеки един от описаните рискови фактори може да окаже съществено негативно влияние върху дейността на Дружеството, а част от рисковете са извън възможностите за контрол или противодействие от негова страна.*

*След допускане на емисията до търговия на регулиран пазар всеки инвеститор следва да се запознае с историческите данни за търговията на БФБ-София АД с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове.*

#### ***Ценови риск***

Цената на облигациите ще се определя от търсенето и предлагането, което може да води до покачване или намаляване на цената. Върху търсенето и предлагането силно влияние може да оказват много фактори, сред които промяната в нивата на лихвените проценти, промяна в апетита на инвеститорите за вложения в рискови дългови ценни книжа, промяна в перспективите и финансовото състояние на Дружеството и други.

#### ***Рискове, свързани с организираните пазари на ценни книжа***

Регулаторната рамка и практиките по прилагане на изискванията спрямо емитентите на ценни книжа се различават на различните организирани или регулирани пазари на ценни книжа. Пазарът, на който Дружеството възнамерява да кандидатства за приемане за търговия на емисията облигации, може да прилага правила за регулация и разкриване на информация от страна на емитентите различни от тези, на които отделните инвеститори са свикнали.

#### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа и изразява възможността за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Липсата на ликвидност на пазара поставя облигационерите пред риска от невъзможност да продадат в кратки срокове и в желания момент част или всички притежавани от тях облигации или да им се наложи да ги продадат на цена значително по-ниска от справедливата им стойност или от последната пазарна цена.

#### ***Инфлационен риск***

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. При повишаване на инфлацията, облигациите с фиксиран доход носят риск от намаляване на реалната възвръщаемост на инвестицията, поради понижаване на покупателната способност на доходите от облигацията. В такава ситуация инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. По тази причина те следва да определят своите очаквания, както за реалната

възвръщаемост от инвестицията, така и за инфлацията в периода на държане.

### ***Валутен риск***

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Евророната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от лев и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на тази емисия облигации могат да увеличат или намалят доходността от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на лева спрямо валутата, в която са деноминирани личните средства на инвеститора. Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на редица валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране).

### ***Лихвен риск***

Лихвеният риск е свързан с промяната на пазарните лихвени нива в икономиката. Промяната на лихвените нива влияе пряко върху търсенето и предлагането на инструменти с фиксиран доход, каквито са издаваните от Дружеството облигации. Повишаване на общите лихвени нива би довело до понижаване на цената на облигациите, издадени от Дружеството, и обратното.

### ***Риск при реинвестиране***

Рискът при реинвестиране е свързан с възможността получените лихвени плащания по време на държането на облигацията да бъдат реинвестирани при доходност, различна от първоначалната, или от предвидената от инвеститорите.

### ***Риск от предсрочно погасяване на емисията***

Този риск се свързва с възможността облигационният заем да бъде погасен от Емитента преди падежа. Облигационерите, закупили ценни книжа от настоящата емисия са изложени на риск от предплащане, тъй като съгласно условията на настоящия проспект падежът на емисията може да бъде променен с одобрение на Общото събрание на облигационерите (вж. т. Риск от промяна на параметрите на емисията).

### ***Риск от инвестиране на нововъзникващи пазари***

Инвеститорите на нововъзникващи пазари, какъвто е България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари. Освен това, неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху БВП на страните от региона, и икономиката им като цяло. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове и трябва да вземат собствено решение дали при наличието на тези рискове, инвестирането в облигации на Компанията е подходящо за тях.

Инвеститорите в нововъзникващи пазари трябва също да имат предвид, че условията на ново възникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може да стане неактуална относително бързо.

### ***Риск от неизплащане на лихви и/или главници по облигациите***

Въпреки, че облигациите предвиждат фиксиран поток (от лихви и главници), получаването на тези парични потоци най-често е с по-висока степен на риск спрямо подобни потоци от държавни ценни книжа или от други емитенти с висок кредитен рейтинг. Ако емитентът изпадне във финансово затруднение, съществува риск той да не може да плати част или всички плащания по лихви и главници, за които се е задължил. Този риск се увеличава при по-високо ниво на задлъжнялост на емитента и/или при непостоянни парични потоци от дейността му.

### ***Риск от промяна на параметрите на емисията***

Българското законодателство предвижда възможност, при определени обстоятелства, Дружеството емитент да поиска от собствениците на облигации да бъдат променени съществени параметри на емисията (като срок, лихвен процент, обезпечение и други). Такава промяна може да стане само при съгласие от страна на повече от половината от облигациите, представени на общо събрание на облигационерите, свикано за целта.

## **4 СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **4.1 Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/ предлагането**

Никой от посочените в този документ експерти или консултанти не притежава акции от капитала на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента, и възнаграждението на никое от посочените в документа лица не зависи от успеха на допускането до търговия на регулиран пазар на облигациите, предмет на този проспект. Към днешна дата Николай Майстер, в качеството му на представляващ ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД, притежава 180 акции от капитала на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД, равняващи се на 0,003% акционерно участие, а „Тератрейдинг“ ЕООД, която е 100% собственост на Николай Майстер, притежава 222 072 акции от капитала на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД, равняващи се на 3,33% акционерно участие. ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД е инвестиционен посредник, посредничил на Дружеството при пласирането на емисията корпоративни облигации при условията на първичното частно пласиране. По отношение изготвянето на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията облигации, възнаграждението на инвестиционния посредник не зависи от допускането до търговия на облигациите, предмет на проспекта.

„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД използва като правен консултант при изготвянето на настоящия Проспект АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“, като възнаграждението на консултанта не зависи от допускането до търговия на облигациите, предмет на проспекта.

### **4.2 Обосновка на предлагането и използване на постъпленията**

Настоящата емисия облигации е пласирана при първично частно предлагане и е в размер на 3 962 000 лева. Дружеството не очаква да получи приходи от допускането на тази емисия облигации за търговия на регулиран пазар.

Целта е създаване на вторична търговия с облигации на дружеството за осигуряване на тяхната ликвидност, увеличаване на инвеститорската база и създаване на условия за формиране на пазарна цена. Цената, която Дружеството ще предложи за въвеждане за търговия на БФБ е номиналната стойност на една облигация.

„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД възнамерява да използва средствата от настоящата облигационна емисия, както следва: за осъществяване на инвестиции в имотния сектор, както чрез директна покупка на недвижими имоти, в т.ч. имоти в процес на изграждане, така и чрез дялови участия в дружества, инвестиращи в недвижими имоти, покупка на ограничени вещни права и покупка на вземания, обезпечени с недвижими имоти.

Дружеството възнамерява да инвестира в проблемни и подценени активи, в изграждането на нови обекти, като е възможно и придобиване на участия в дружества, инвестиращи в недвижими имоти. Инвестициите на дружеството ще бъдат насочени още и към покупката на земеделски земи. Възможно е „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД да реализира своите инвестиции в сферата на недвижимите имоти посредством придобиването на вземания, обезпечени с имоти, както и чрез покупката на ограничени вещни права. Стремелът на компанията е да изгради дългосрочни позиции и да

провежда гъвкава инвестиционна политика, която да е адекватна на пазарните условия в конкретния цикъл, в който се намира пазарът на недвижими имоти.

Стратегическата цел на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД е реализиране на комплексна инвестиционна политика, позволяваща навременна адаптивност към пазарните условия. Чрез фокусирането върху сектора на недвижимите имоти, Дружеството цели да създаде дългосрочни позиции, които да генерират постоянна и стабилна доходност.

Ключовите допускания във връзка с инвестиционния план на Дружеството са свързани с развитието на конкретния сектор на дейност. „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД предвижда постепенно възстановяване пазара на недвижими имоти, засилване на търсенето, повишаване цената на имотите. В тази връзка, Дружеството допуска постепенно увеличаване стойността на бъдещите си активи, както пряко придобитите имоти, така и евентуални вземания, обезпечени с имоти

Към датата на съставяне на настоящия Проспект „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД възнамерява да използва средствата, набрани от облигационния заем в следните направления в хоризонт от две години:

- за инвестиции във ваканционни имоти – до 1.4 млн.лв.
- за инвестиции в земеделски земи – до 2.5 млн.лв.

### ***Ваканционни имоти***

Стратегическа цел на мениджмънта на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД е реализацията на инвестиционни проекти в сектора на ваканционните имоти, приоритено в курорта Боровец. Вследствие на неотдавнашната икономическа и финансова криза голяма част от строителните предприемачи изпитаха сериозни финансови затруднения и не успяха да завършат инвестиционните проекти, които бяха стартирали. Рязкото свиване на банковото кредитиране в строителния сектор, също беше фактор, който допринесе за наличието понастоящем на множество незавършени проекти, по които строителните дейности са преустановени за неопределен срок от време. Голяма част от тези проекти, бидейки обезпечени по предоставените за реализацията им заеми, вече са собственост на самите кредитори. Такива проекти преобладават най-вече в сферата на имотите в ски курортите, който сектор се възстановява най-бавно след икономическата и финансова криза. Въпреки това обаче и обстоятелството, че интересът все още е далеч от този по време на пика до 2008 г., пазарът плавно се съживява, като по данни на агенциите за недвижими имоти изминалият зимен сезон 2013 г. - 2014 г. е бил най-силен за продажбите на имоти в ски курортите от началото на кризата. Банковите институции обаче продължават да бъдат резервирани към този сегмент, което прави невъзможно завършването на атрактивни инвестиционни проекти с отлични локации. В резултат голяма част от тези проекти, които понастоящем преставляват проблемни активи, са на разположение за продажба на атрактивни цени. БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД се е насочило приоритетно към курорта Боровец в качеството му на най-стария ски курорт в България, който същевременно е и най-близкият до София (едва на 68 км разстояние).

Компанията планира да инвестира в този сегмент до 1.4 млн. лв. от средствата, набрани от настоящата облигационна емисия. Намеренията на Дружеството са, след покупката на даден проект в процес на изграждане, последният да бъде завършен със собствени средства на компанията и впоследствие да бъде управляван от Дружеството като ваканционен комплекс или да се търси доходност посредством

продажба на вече изградените имоти в комплекса или на ваканционния комплекс като цяло.

### **Земеделски земи**

С настоящата облигационна емисия, плановете на мениджмънта включват реализиране на инвестициите и в сегмента на земеделските земи. Целта на компанията е в рамките на следващите две години в този сектор да бъдат вложени около 2.5 млн. лв. от облигационния заем. Таргет дестинации ще бъдат земите в районите на градовете Видин, Монтана, Враца, Ловеч, Плевен и Хасково. Според проучванията на компанията, земеделските земи в тези райони все още не са достигнали ценовите тавани, както например земите в района на Добруджа и поради това предпоставят достигане на ценови равнища от 1 500 лв. за декар в средносрочен план.

Мениджмънтът на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД планира 70% от средствата, които възнамерява да вложи в този сегмент, да бъдат инвестирани в необработваеми към момента земеделски земи с максимална цена от 300 лв. за декар. Респективно 30% да бъдат вложени в обработваеми земи с максимална цена от 850 лв. за декар.

Очакваната доходност, която компанията планира да реализира от инвестициите в обработваеми земеделски земи е между 3 и 7% при прогнозирано ежегодно увеличение на нивата на рентите с 10%.

При портфейла с необработваеми земи, компанията планира тяхната рехабилитация, в резултат на което очакваната доходност от покачване на себестойността им е между 40 и 80%.

Към днешна дата със средствата от облигационния заем „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД е реализирало следните инвестиции: една част от средствата от емисията на стойност 271 хил.лв. бяха заплатени като първа вноска съгласно Предварителен договор за покупко-продажба на недвижими имоти на обща стойност 347 хил.лв. с вкл. ДДС. Поради неизпълнение на условията по договора от страна на продавача, „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД не успя да придобие имотите предмет на договора и към момента, заплатената вноска представлява вземане за Дружеството. В допълнение, с цел реализиране на планираните инвестиции в сектора на недвижими имоти, на 29.12.2014 г. „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД отпусна заем в размер на 80 хил.лв. на „Декар“ ООД с цел закупуване на земеделски земи на територията на Р. България за срок от 6 месеца при лихва от 6.5%. Съгласно условията по договора, в срок от 3 месеца „Декар“ ООД следваше да предостави доказателство на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД за закупуването на поне 130 декара земеделска земи, които впоследствие да бъдат придобити от заемодателя – „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД. На 30.12.2014 г. страните се съгласиха заемодателят „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД да придобие част от собствените земи на заемополучателя „Декар“ ООД, вследствие на което предоставената сума от 80 хил.лв. представлява ефективно авансово плащане за закупуване на земеделските земи.

На следващо място с цел реализиране на краткосрочна доходност до момента на инвестиране на съответните средства пряко в имотния сектор, „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД е предоставило краткосрочни заеми на трети лица на обща стойност 4 770 хил.лв. Заемополучателите също са приоритетно компании с експозиции в сегмента на недвижимите имоти. Подробна информация за предоставените заеми е представена в таблицата по-долу:

№	Заемополучател	Характер на връзка между страните	Дата на сключване на договора	Размер на заема в BGN	Неизплатена главница в BGN към 14.04.2015 г.	Лихвен процент	Срок за погасяване	Вид на вземането
1	Би Джи Ай Имо ЕАД	свързано лице – дъщерно дружество	11.2.2014	300 000,00	300 000,00	9.00%	11.8.2015	необезпечено
2	Тератрейдинг ЕООД	не свързано лице	28.3.2014	58 000,00	58 000,00	9.00%	28.9.2015	необезпечено
3	Би Джи Ай Имо ЕАД	свързано лице – дъщерно дружество	21.5.2014	22 500,00	22 500,00	9.00%	21.5.2015	необезпечено
4	Декар ООД	не свързано лице	9.12.2014	200 000,00	179 308,34	6.20%	30.4.2015	обезпечено с 240 000 бр. поименни компенсационни бонове
5	Титан България ООД	не свързано лице	10.12.2014	100 000,00	100 000,00	8.00%	10.6.2015	необезпечено
6	Жаду ЕООД	не е свързано лице	11.12.2014	549 000,00	549 000,00	8.00%	11.6.2015	необезпечено
7	Титан България ООД	не свързано лице	16.12.2014	37 000,00	37 000,00	8.00%	16.6.2015	необезпечено
8	Би Джи Ай Имо ЕАД	свързано лице – дъщерно дружество	18.12.2014	38 000,00	28 369,09	8.00%	18.6.2015	необезпечено
9	Титан България ООД	не свързано лице	19.12.2014	48 500,00	48 500,00	8.00%	19.6.2015	необезпечено
10	Тератрейдинг ЕООД	не свързано лице	23.12.2014	25 000,00	25 000,00	8.00%	23.6.2015	необезпечено
11	Пропърти Инвестмънтс ЕООД	не свързано лице	23.12.2014	780 000,00	780 000,00	6.50%	23.6.2015	необезпечено
12	Тератрейдинг ЕООД	не свързано лице	29.12.2014	139 000,00	139 000,00	8.00%	29.6.2015	необезпечено
13	Титан България ООД	не свързано лице	9.1.2015	302 000,00	302 000,00	8.00%	29.6.2015	необезпечено
14	БГ Инвест Пропъртис АД	не свързано лице	14.1.2015	220 000,00	220 000,00	8.00%	14.7.2015	необезпечено
15	ВЕИ Проджект АД	не свързано лице	14.1.2015	200 000,00	200 000,00	8.00%	14.7.2015	необезпечено
16	Фючърс Дийл ООД	не е свързано лице	15.1.2015	54 450,00	54 450,00	8.00%	15.7.2015	необезпечено
17	Тератрейдинг ЕООД	не свързано лице	4.2.2015	187 000,00	187 000,00	8.00%	4.8.2015	необезпечено
18	Жаду ЕООД	не е свързано лице	19.2.2015	36 500,00	36 500,00	8.00%	19.8.2015	необезпечено
19	Фючърс Дийл ООД	не е свързано лице	12.3.2015	561 027,54	561 027,54	8.00%	12.9.2015	необезпечено
20	Би Джи Ай Имо ЕАД	свързано лице – дъщерно дружество	12.3.2015	240 000,00	240 000,00	8.00%	12.9.2015	необезпечено
21	Тератрейдинг ЕООД	не свързано лице	17.3.2015	409 767,58	409 767,58	8.00%	17.9.2015	необезпечено
22	БГ Инвест Пропъртис АД	не свързано лице	17.3.2015	45 900,00	45 900,00	8.00%	17.9.2015	необезпечено
23	Титан България ООД	не свързано лице	20.3.2015	140 100,00	140 100,00	8.00%	20.9.2015	необезпечено
24	Би Джи Ай Имо ЕАД	свързано лице – дъщерно дружество	27.3.2015	76 500,00	76 500,00	8.00%	27.9.2015	необезпечено
25	ВЕИ Проджект АД	не свързано лице	1.4.2015	30 000,00	30 000,00	8.00%	1.10.2015	необезпечено

Гореизброените заеми са отпуснати със средства на емитента както следва: 3 340 хил.лв. привлечени средства от облигационната емисия и 1 430 хил.лв. собствени средства на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД.

Към днешна дата със средства от облигационния заем емитентът е закупил и облигации на стойност 218 хил. лв. от дружество, инвестиращо в недвижими имоти. Дъщерното дружество на емитента - „БИ ДЖИ АЙ ИМО“ ЕАД също има инвестиции в тези финансови инструменти. Облигациите са с атрактивна доходност в размер на 8.5% и приходите от тях могат да бъдат използвани за покриване на текущи разходи на

компанията. Информация за посочената инвестиция е представена в таблицата по-долу:

Емитент	Вид на ценните книжа	Брой на притежаваните ценни книжа	Единична номинална стойност	Купон	Брой плащания (годишно)	Дата на падежа
БГ ИНВЕСТ ПРОПЪРТИС АД	облигации	108	1 000 евро	8,50%	2	02.12.2020

Разходи по допускане до търговия на БФБ – София АД:

Разходи по допускане на облигациите за търговия	Еднократна	Годишна	Общо за срока
Такса за потвърждаване на проспект	4 662 лв.		4 662 лв.
Такса за допускане до търговия на основен пазар на БФБ-София АД, сегмент за облигации	600 лв.		600 лв.
Годишна такса за поддържане на регистрацията на БФБ – София АД		1 200 лв.	6 000 лв.
Годишна такса за осъществяване на общ финансов надзор от Комисията за финансов надзор		450 лв.	2 250 лв.
Възнаграждение за изготвяне на този проспект	5 000 лв.		5 000 лв.

Общо разходите възлизат на стойност 18 512 лв. и се поемат изцяло от Дружеството. Инвеститорите дължат транзакционни такси при осъществяване на сделките на вторичен пазар съгласно Тарифата на БФБ – София АД и Тарифата на инвестиционния посредник, чрез който се осъществява сделката.



## 5 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

### 5.1 Общо описание на предлаганите облигации (вид, клас, ISIN код)

<b>ISIN код:</b>	BG2100011142
<b>Размер на емисията:</b>	3 962 000 (три милиона деветстотин шестдесет и две хиляди) лева
<b>Вид на облигациите:</b>	обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, срочни, обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, корпоративни облигации
<b>Брой предлагани ценни книжа:</b>	3 962 (три хиляди деветстотин шестдесет и два) бро
<b>Номинална стойност:</b>	1 000 (хиляда) лева
<b>Валута на емисията:</b>	лева
<b>Срочност:</b>	60 (шестдесет) месеца
<b>Период на купонно плащане:</b>	6 (шест ) месеца
<b>Лихва:</b>	6 % (шест процента) на годишна база
<b>Изплащане на главницата:</b>	еднократно на падежа
<b>Права:</b>	Всички облигации от емисията съставляват един клас и дават еднакви права на своите притежатели. Облигациите материализират безусловни задължения на Емитента за изплащане на получения заем.
<b>Институция, водеща книгата на облигационерите и обслужваща плащания по лихви и главници:</b>	„Централен депозитар” АД, гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4, тел. (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 939 1992; интернет адрес: <a href="http://www.csd-bg.bg">www.csd-bg.bg</a> .
<b>Ред:</b>	Тази емисия облигации е първа по ред. Издаваният облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенции на други кредитори.
<b>Представител (довереник) на облигационерите:</b>	„ИНВЕСТБАНК” АД, гр. София, район Триадица, бул. „България” № 85

### 5.2 Законодателство, по което са създадени ценните книжа

Издаването, придобиването, разпореждането, както и упражняването на правата по облигациите, издадени от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД, се урежда и регулира от българското законодателство.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с допускането на облигациите на Дружеството за търговия на регулиран пазар и във връзка с търговията с облигации се уреждат в следните нормативни актове:

Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами;

Регламент (ЕО) № 1787/2006 на Комисията от 4 декември 2006 година за изменение на Регламент (ЕО) 809/2004 на Комисията относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами;

Регламент (ЕО) № 211/2007 на Комисията от 27 февруари 2007 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 за прилагане на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на финансовата информация, съдържаща се в проспектите, в случаите, когато емитентът има комплексна финансова история или е поел значително финансово задължение;

Делегиран регламент (ЕС) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване;

Делегиран регламент (ЕС) № 862/2012 на Комисията от 4 юни 2012 година за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори;

Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията от 10 август 2006 година за прилагане на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията за водене на регистри за инвестиционните посредници, отчитането на сделките, прозрачността на пазара, допускането на финансови инструменти за търгуване, както и за определените понятия за целите на посочената директива;

Закон за публичното предлагане на ценни книжа (обн. ДВ бр. 114 от 30.12.1999 г. с всички последващи изменения и допълнения);

Търговски закон (обн. в ДВ бр. 48 от 18.06.1991 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (обн. в ДВ бр. 84 от 17.10.2006 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Закон за пазарите на финансови инструменти (обн. в ДВ бр. 52 от 29.06.2007 г., в сила от 01.11.2007 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Закон за Комисията за финансов надзор (обн. в ДВ бр. 8 от 28.01.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Закон за корпоративното подоходно облагане (обн. в ДВ бр. 105 от 22.12.2006 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Закон за данъците върху доходите на физическите лица (обн. в ДВ бр. 95 от 24.11.2006 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Валутен закон (обн. в ДВ бр. 83 от 21.09.1999 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Закон за мерките срещу изпирането на пари (обн. в ДВ бр. 85 от 24.07.1998 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (обн. в ДВ бр. 90 от 10.10.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения);

Наредба № 15 от 05.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства (обн. в ДВ, бр. 54 от 23.06.2004 г., в сила от 01.10.2004 г. с всички последващи изменения и допълнения);

Правилник на Централен Депозитар АД;

Правилник за дейността на Българска Фондова Борса - София АД.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на облигациите на Емитента са: при първичното частно предлагане на ценните книжа - Търговския закон, и в последствие при допускането до търговия на БФБ - ЗППЦК, ЗПФИ и подзаконовите нормативни актове по прилагането им.

### **5.3 Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права**

Всички облигации от настоящата емисия осигуряват еднакво право на вземане срещу дружеството - емитент. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си, както следва:

#### **Индивидуални права**

**Право на лихва** - право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили облигации от тази емисия не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата на облигационерите на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД, която се води от Централен Депозитар АД (ЦД).

Облигацията и купоните по нея са основание за издаване на заповед за изпълнение съгласно чл. 417 от Гражданския процесуален кодекс.

**Право на вземане върху главницата** - представлява номиналната стойност на притежаваните облигации. Право да получат плащане за погасяване на главницата на облигациите имат облигационерите, придобили облигации не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на падежа на емисията. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата за безналични облигации на

Дружеството, която се води от ЦД. Плащането на главницата по облигационния заем се извършва от ЦД.

**Право на участие и право на глас** в Общото събрание на облигационерите от тази емисия, като всяка облигация дава право на един глас.

Право на удовлетворяване от стойността на заложеното имущество в случай на неизпълнение на задълженията на емитента по облигационния заем.

**Предимствено право на удовлетворяване** при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди вземанията на акционерите.

### **Колективни права**

Облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия облигации формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента групата на облигационерите се представлява от банката довереник.

Облигационерите упражняват и следните колективни права:

**Право на решаващ глас** при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане. Съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ всяко решение на емитента за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на Общите събрания на предходни неизплатени емисии облигации, е нищожно.

**Правото на съвещателен глас** при разглеждане на въпросите за изменение на предмета на дейност, вида и преобразуването на Емитента. Съгласно чл. 214, ал. 6 във вр. с ал. 3, т. 1 от ТЗ, Общото събрание на акционерите е длъжно да разгледа решението на Общото събрание на облигационерите по посочените по-горе въпроси. Решението на Общото събрание на облигационерите по тези въпроси не е задължително за акционерите. В случаите, когато се вземат решения, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем, Общото събрание на акционерите изслушва становището на представителите на облигационерите.

### **Ограничения на правата**

Правата, предоставяни от облигациите – предмет на това предлагане, не са или не могат да бъдат ограничени от права, предоставени по друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

### **Права на облигационерите по отношение на акционерите на Емитента**

Облигационерите не притежават права, насочени към акционерите на Емитента. Единственото лице, задължено към облигационерите, е Дружеството. Облигационерите нямат право на дивидент и ликвидационен дял.

### **Условия за конвертиране**

Ценните книжа, предмет на тази емисия, не подлежат на конвертиране в друг вид ценни книжа.

## **5.4 Решенията, разрешения и одобрения, свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на облигациите**

Настоящата емисия ценни книжа се предлага от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД въз основа на Решение на Съвета на директорите на Дружеството от 10.10.2014 г. за издаване на

облигациите, както и Решение на Съвета на директорите на Дружеството от 12.03.2015 г. за допускане на издадените облигации до търговия на регулира пазар.

С Решение № [ ] от [ ] г. КФН потвърждава Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на облигациите, издадени от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД, включително този Документ за предлаганите ценни книжа.

### **5.5 Номиналният лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва**

Подробна информация за параметрите на облигациите, предмет на този проспект, е посочена в т. 5.1 по-горе.

**Дата на сключване на облигационния заем:** 03.12.2014 г.

**Дата на лихвените плащания:** 1) 03.06.2015 г.; 2) 03.12.2015 г.; 3) 03.06.2016 г.; 4) 03.12.2016 г.; 5) 03.06.2017 г.; 6) 03.12.2017 г.; 7) 03.06.2018 г.; 8) 03.12.2018 г.; 9) 03.06.2019 г.; 10) 03.12.2019 г.

**Дата на погасяване на емисията:** 03.12.2019 г.

**Срок (матуритет) на облигационния заем:** 60 (шестдесет) месеца.

**Изплащане главницата:** на еднократно на падежа.

**Лихва:** 6 % на годишна база.

**Давност по вземанията:** 3 годишна давност за вземанията по лихви и 5 годишна давност за главницата

**Изчисляващ агент:** „Централен Депозитар“ АД

**Начин на извършване на лихвеното плащане:** Лихвените (купонни) плащания се изчисляват на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при начин на изчисляване: реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината. Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили облигации от тази емисия не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане.

### **5.6 Датата на падежа и договореностите за амортизацията на заема, включително процедурите за погасяване**

Срочността (матуритетът) на облигациите е 5 години – до 03.12.2019 г., считано от датата на сключване на облигационния заем - 03.12.2014 г.

Съгласно решението на Съвета на директорите на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД от 10.10.2014 г. за издаване на облигациите, номиналният лихвен процент е 6 % на годишна база. Срокът на облигационния заем е 60 /шестдесет/ месеца с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания ще бъдат 10 на брой (два пъти годишно до настъпване на падежа).

Като ефективна дата на лихвеното плащане се приема датата, отстояща от датата на сключване на облигационния заем или от датата на последното лихвено плащане на определения брой дни съгласно таблицата по-долу. В случай, че датата на плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Последното лихвено плащане съвпада с датата на падежа на емисията. Не се допускат частични лихвени плащания.

**Таблица: Погасителен план на облигационната емисия**

Период	Дата на издаване	Дата на падеж	Дата на лихвено плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Годишен лихвен процент	Лихва (в BGN)	Главница (в BGN)	Общо плащане
3.12.2014 - 3.6.2015	3.12.2014		3.6.2015	182	365	6.00%	118 534	0	118 534
3.6.2015 - 3.12.2015			3.12.2015	183	365	6.00%	119 186	0	119 186
3.12.2015 - 3.6.2016			3.6.2016	183	366	6.00%	118 860	0	118 860
3.6.2016 - 3.12.2016			3.12.2016	183	366	6.00%	118 860	0	118 860
3.12.2016 - 3.6.2017			3.6.2017	182	365	6.00%	118 534	0	118 534
3.6.2017 - 3.12.2017			3.12.2017	183	365	6.00%	119 186	0	119 186
3.12.2017 - 3.6.2018			3.6.2018	182	365	6.00%	118 534	0	118 534
3.6.2018 - 3.12.2018			3.12.2018	183	365	6.00%	119 186	0	119 186
3.12.2018 - 3.6.2019			3.6.2019	182	365	6.00%	118 534	0	118 534
3.6.2019 - 3.12.2019		3.12.2019	3.12.2019	183	365	6.00%	119 186	3 962 000	4 081 186
Общо				1 826	3 652		1 188 600	3 962 000	5 150 600

Заедно с погасяване на задължението за изплащане на главницата по облигационния заем, емитентът ще погаси задължението си, свързано с последното десето лихвено плащане.

Задълженията на Дружеството за погасяване на лихвените плащания се изпълнява чрез банков превод към ЦД в срок от 4 (четири) работни дни преди датата на падежа, без да се брои датата на падежа. ЦД предоставя на Дружеството книга на облигационерите, като в книгата се включва и изчислената сума за плащане към всеки облигационер. Въз основа на данните от книгата на облигационерите и информацията за техните клиентски сметки при инвестиционни посредници, ЦД изготвя списъци за изплащане на сумите по лихвени и/или главнични плащания. Списъците се предоставят на всеки един от инвестиционните посредници, при които има открити сметки на облигационерите. Депозитарят пресмята за всеки инвестиционен посредник сумата, която следва да се преведе за дължимите плащания, и превежда съответните суми. Инвестиционните посредници изплащат дължимата сума на облигационерите, техни клиенти, на датата на падежа на съответното плащане.

#### Условия и ред за предварително изплащане на част или на целия облигационен заем

Изпълнението на срочните задължения на Емитента за плащане на главница и/или начислени лихви по облигациите от тази емисия не може да бъде искано предсрочно (преди съответните дати на падеж на плащания на лихви и/или главница), освен в

определените от закона и посочените в този документ случаи, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост.

Дружеството, по отношение на емисията облигации, е длъжно да спазва изискванията на ТЗ при първичното предлагане на облигации и впоследствие при регистрацията на ценните книжа за вторична търговия на БФБ, относимите разпоредби на ЗППЦК.

#### Други задължения на Емитента във връзка с издадената емисия облигации

„БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД е сключило облигационен заем в съответствие с изискванията на чл. 205, ал. 2 от ТЗ, който урежда емитирането на облигации при условията на частно предлагане на ценни книжа.

### 5.7 Индикация за доходността

Лихвените (купонни) плащания се изчисляват на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при начин на изчисляване: реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината и са в размер на 6 % на годишна база. Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от шестмесечните периоди е на базата на формулата за пресмятане на проста лихва, както следва:

$ЛД = (НС * ЛК * П) / \text{Реален брой дни в годината}$

където:

ЛД – сума на шестмесечния лихвен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛК – годишен лихвен процент, който при настоящата емисия е фиксиран на 6 % на годишна база;

П – период, равен на реалния брой дни, изчислени като разлика между датата на предходното лихвено плащане и датата на следващото лихвено плащане;

Ефективният годишен лихвен процент при лихвен процент от 6 % (шест процента) годишно и шестмесечни плащания е 6.09% (шест цяло и девет десети процента) изчислен по следната формула:

$$гЛП = \left( 1 + \frac{ЛП}{n} \right)^n - 1$$

Където ЛП е лихвения процент, а n е броя на лихвените плащания годишно.

### 5.8 Предсрочна изискуемост на заема. Случаи на неизпълнение

За целите на тази Емисия, ако едно или повече от събитията, посочени по-долу, настъпят, ще е налице Случай на неизпълнение от страна на Емитента и Довереникът на облигационерите може да предприеме всички и всякакви действия, които счете за необходими с оглед защита правата на облигационерите, като в това число предприеме действия по принудително събиране на задълженията и/или пристъпване към изпълнение върху предоставените от Емитента обезпечения:

- ✓ Неплащане в едномесечен срок от съответния падеж на което и да е изискуемо плащане;
- ✓ Откриване на производство по несъстоятелност по отношение на Емитента;
- ✓ Откриване на производство по прекратяване и/или ликвидация, освен в случаите на преобразуване;

- ✓ Неспазване в продължение на повече две последователни тримесечия на определените с това Предложение финансови показатели от Емитента;
- ✓ Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем.

## **5.9 Начини за предоговаряне на условията по облигационната емисията**

### Предпоставки:

По искане на Емитента, отправено до облигационерите за свикване на Общо събрание с проект на дневен ред, включващ промяна на условията по емисията.

### Лице, което може да вземе решение за предоговаряне на условията по емисията:

Общото събрание на облигационерите с мнозинство повече от половината от представените на събранието облигации, при спазване на законовите изисквания.

### Параметри, които могат да бъдат променени:

Всички параметри на облигационната емисия, включително падеж, лихви, обезпечения.

## **5.10 Представяне на държателите на дългови ценни книжа, включително идентификация на организацията, представляваща инвеститорите и условията, прилагани по отношение на подобно представяне. Индикация на това, къде обществеността може да има достъп до договорите, отнасящи се до тези форми на представяне**

На проведеното на 22.12.2014 г. първото Общо събрание на облигационерите взе решение, с което избра „ИНВЕСТБАНК“ АД за довереник на облигационерите по емисията облигации, издадени от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД.

### Данни за банката-довереник на облигационерите:

Юридическо и търговско наименование	„ИНВЕСТБАНК“ АД
Място и номер на регистрация	„ИНВЕСТБАНК“ АД е учредено в Република България, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с единен идентификационен код ЕИК 831663282, с капитал 131 266 267 лева.
Седалище и адрес на управление	Република България, гр. София. Адресът на управление е област София (столица), община Столична, гр. София 1404, район Триадица, бул. „България“ № 85
Данни за кореспонденция:	телефон: (+359 2) 8186196; e-mail: nvanoyov@ibank.bg; website: www.ibank.bg; лице за контакти: Николай Ванъов
Лиценз от Българска народна банка	Решение № 364 / 01.12.1994 г. на БНБ и актуализиран в съответствие със ЗКИ със Заповед № РД-22-2261 / 16.11.2009 г.



## Права и задължения на довереника на облигационерите

Правата и задълженията на довереника на облигационерите са определени в Предложението по чл. 205, ал. 2 от ТЗ за първично частно пласиране на емисията облигации, както и в Договора между емитента и представителя на облигационерите.

Договорът между дружеството – емитент и довереника на облигационерите е сключен на основание Глава VI, раздел V от ЗППЦК и е част от настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на облигационната емисия.

В т. 5.8. от Документа за предлаганите ценни книжа са описани случаите на неизпълнение от страна на Емитента, при които Довереника на облигационерите може да предприеме всички и всякакви действия, които счете за необходими с оглед защита правата на облигационерите, като в това число уведоми Емитента за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение съгласно условията на емисията и разпоредбите на договора с банката - довереник, както и в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите, както и да предприеме действия по принудително събиране на задълженията и/ или пристъпване към изпълнение върху предоставените от Емитента обезпечения.

В чл. 2 от договора с банката - довереник са посочени задълженията на Дружеството – емитент, както следва:

- Да предоставя на БАНКАТА:
  - изискуемите отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, императивно установени в глава Шеста, раздел V от ЗППЦК;
  - данните, изискуеми по чл.205, ал. 2, т. 1 - 11 от Търговския закон;
  - тримесечни неаудитирани финансови отчети в срок до 30 дни от края на съответното тримесечие и годишен аудитиран финансов отчет до 90 дни от завършването на финансовата година;
  - тримесечни консолидирани неаудитирани финансови отчети в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие и аудитиран консолидиран годишен финансов отчет до 120 дни от завършването на финансовата година (ако Емитентът изготвя консолидирани финансови отчети);
  - до 30 дни от края на всяко тримесечие, а за емитент, изготвящ консолидирани отчети, който се е задължил да спазва финансови показатели на консолидирана база - в срок 60 дни от края на всяко тримесечие, отчет за изпълнение на задълженията си съгласно условията на облигационната емисия, включително за изразходване на средствата от облигационния заем, за спазване на определените финансови показатели и за състоянието на обезпечението;
- Да поддържа:
  - Коефициент „Пасиви/Активи” (сумата от текущите и нетекущите пасиви, отнесени към общата сума на активите на дружеството по счетоводен баланс) – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;

- Коефициент „Покритие на разходите за лихви” (печалбата от обичайната дейност преди данъци, разходи за лихви, извънредни приходи и разходи, се раздели на разходите за лихви) - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.02;
- при поискване от страна на БАНКАТА да осигури извлечение от книгата на облигационерите;
- да уведомява незабавно БАНКАТА най-късно до края на следващия работен ден, след настъпването, респективно узнаването за всяко едно от следните обстоятелства:
  - подадена молба за ликвидация и/или за образуване на производство по несъстоятелност, както и започване на процедура по преобразуване на дружеството – емитент;
  - насочени срещу обезпечението съдебни/изпълнителни производства;
  - съдебни, арбитражни или административни производства, по които ЕМИТЕНТЪТ е страна;
  - съществено и трайно влошаване на финансовото му състояние;
  - всяко неизпълнение на задължение за плащане на дължими от облигационерите лихвени и/или главнични плащания по емисията, като в това уведомление ЕМИТЕНТЪТ посочва индивидуализиращи данни на облигационера/облигационерите, чиито вземания не са платени в срок, заедно с информация за вида и размера на всяко просрочено задължение и за общата стойност на неплатените задължения, както и причините за допуснатото неизпълнение;
  - всички промени по учреденото обезпечение на облигационната емисия, включително за съществени изменения в стойността на имуществото, предмет на обезпечението;
  - нарушение на задължението да спазва определените финансови съотношения;
  - всяка промяна в състава на управителните или контролните органи, в акционерната структура на ЕМИТЕНТА, при която някой от акционерите увеличава или намалява участието си в капитала на ЕМИТЕНТА с повече от 10 % и промяна в одитор на ЕМИТЕНТА или одитор на негово дъщерно дружество;
  - за всички промени в дейността си, касаещи пряко или косвено изпълнението на задълженията към облигационерите;
  - всяко обстоятелство, което може да окаже неблагоприятно влияние върху изпълнението на задълженията на ЕМИТЕНТА по облигациите;
  - всяко извършено лихвено или главнично плащане по облигациите, като ЕМИТЕНТЪТ представя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;
  - при поискване от страна на БАНКАТА – всяка друга информация, необходима на БАНКАТА за изпълнение на задълженията ѝ;
- ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в

съответствие с изискванията, установени в Предложението за записване на облигациите;

- да заплаща всички такси, комисиони, разходи, разноски, които БАНКАТА е направила при осъществяването на дейността си по повод и в изпълнение на задълженията си, предмет на настоящия договор и/или нормативно установени, срещу представянето на документ, удостоверяващ тяхното извършване по надлежен начин;
- да учреди обезпеченията, предвидени в договора и предложението за записване на корпоративни облигации в срок 7 (седем) от сключването на договора с банката довереник;
- да изпълнява всички свои задължения, определени в договора с банката довереник, предложението за записване на корпоративни облигации и в другите договори и споразумения, имащи отношение към емисията, както и тези, произтичащи от действащото българско законодателство;
- да води ежедневна, вярна и точна счетоводна отчетност, като при поискване от страна на БАНКАТА, в срок от три работни дни да осигури достъп до относимите към облигационния заем счетоводни документи;

#### **5.11 Достъп до договора с банката - довереник на облигационерите и докладите на банката довереник в изпълнение на чл. 100 ж, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК**

Договорът за изпълнение функцията „Довереник на облигационерите“, подписан с „ИНВЕСТБАНК“ АД е приложен към настоящия Документ. Съгласно чл.100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК, банката довереник е длъжна да предоставя докладите за финансовото състояние на емитента и други параметри по емисията на регулирания пазар БФБ - София АД и на Комисията за финансов надзор. Всеки заинтересован може да открие тези доклади на електронната страница в Интернет на посочените институции.

#### **5.12 Първо общо събрание на облигационерите, съгласно чл. 206 от Търговския закон**

В изпълнение разпоредбите на чл. 206, ал. 6 от ТЗ, Съветът на директорите на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД свика първото Общо събрание на облигационерите в едномесечен срок от крайната дата на записване на облигациите от настоящата емисия. Съветът на директорите на Емитентът заяви за обявяване в Търговския регистър към Агенцията по вписванията покана, в която е посочено времето и мястото на провеждане на първото Общо събрание на облигационерите.

С вписване 20141209105014 от 09.12.2014 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията бе обявена поканата за свикване на първо Общо събрание на облигационерите по емисията, което се проведе на 22.12.2014 г. в седалището на Дружеството, при следния дневен ред:

**„Точка първа:** Избиране на довереник на облигационерите и определяне на възнаграждението му;

**Проект за решение:** Общото събрание на облигационерите одобрява една от предложените от Емитента общо две кандидатури за довереник на облигационерите по първата по ред емисия корпоративни облигации на Дружеството и потвърждава проекта на договор, който да бъде сключен между „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД и банката-довереник;

**Точка втора. Разни.”**

С решение на Общото събрание на облигационерите „ИНВЕСТБАНК” АД беше избрана за довереник на облигационерите, с което Довереникът се счита упълномощен да представлява облигационерите от настоящата емисия.

#### **5.13 В случая на нови емисии, посочване на решенията, разрешените и одобренията, по силата на които са създадени и/или емитирани ценните книжа**

Дружеството е емитирало настоящата емисия корпоративни облигации на основание решение на Съвета на директорите в Дружеството от 10.10.2014 г.

Този проспект е приет с Решение на Съвета на директорите от 12.03.2015 г. за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации с ISIN код BG2100011142, издадена от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД и Решение на Съвета на директорите от 13.03.2015 г. за приемане на изготвения проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.

#### **5.14 Предвидени в устава условия за провеждане на общи събрания на облигационерите и представителството им в ОСА**

Доколкото в Устава на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД не са предвидени условия за провеждане на общи събрания на облигационерите по емисии облигации, издавани от Дружеството, общите събрания на облигационерите се провеждат при спазване на изискванията на Търговския закон.

#### **5.15 В случая на нови емисии, очакваната дата на емисията на ценните книжа**

Не се предвиждат специфични условия, на които Емитентът трябва да отговаря, при наличието на които да може да издаде нова емисия облигации от същия клас.

Съгласно чл. 207 от ТЗ, нищожно е всяко решение на Дружеството за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия корпоративни облигации, чието допускане до търговия на регулиран пазар се иска с настоящия проспект

Към този момент „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД не планира емитирането на нови емисии облигации.

Търговията с облигациите от настоящата емисия с ISIN код BG2100011142 ще стартира от датата, определена с решение на Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София” АД след потвърждаване на този проспект и вписване на облигационната емисия в регистъра на КФН.

#### **5.16 Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа**

Не съществуват ограничения по отношение на свободната прехвърлимост на ценните книжа от настоящата емисия облигации. Облигациите от тази емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателите им при спазване на относимата нормативна уредба.

След вписване на емисията облигации, предмет на този Проспект, във водения от КФН регистър, облигациите ще бъдат заявени за допускане до търговия на регулиран

пазар, организиран от „Българска фондова борса – София” АД. Прехвърлянето на безналичните облигации се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в „Централния депозитар” АД.

**Борсова търговия** - Вторичната търговия (покупко-продажби) с облигации, издадени от Дружеството, може да се извършва на „БФБ - София” АД чрез лицензиран инвестиционен посредник. Лице, което желае да закупи или продаде облигации от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник и да даде на посредника поръчка за покупка, респективно за продажба на облигации. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката при наличие на съответна цена “купува” или “продава”. След сключване на борсовата сделка „БФБ – София” АД и страните по сделката (инвестиционни посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата), уведомяват „Централен депозитар” АД за сключената сделка и извършват необходимите действия за регистриране на сделката в „Централен депозитар” АД. Последният извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични облигации на приобретателя. „Централен депозитар” АД регистрира сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ, ако са налице необходимите облигации и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични облигации на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД, която се води от него. „Централен депозитар” АД издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата върху тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на облигациите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

**Извънборсова търговия** - Със Закона за пазарите на финансови инструменти, отпадна изискването търговията с ценни книжа, включително облигациите – предмет на този Проспект, да се извършва единствено на регулиран пазар на ценни книжа, организиран от дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор. Търговия с ценни книжа може да се извършва/организира и чрез многостранна система за търговия, при условията предвидени в ЗПФИ.

**Регистрационни сделки** - Чрез лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент, в „Централен депозитар” АД могат да бъдат регистрирани сделки с облигации на Дружеството, сключени пряко между страните, както и прехвърляне на облигации при дарение и наследяване. Инвестиционният посредник извършва действията по регистрацията в „Централен депозитар” АД и за осъществяване на сетълмента на посочените сделки, като оповестява информация за сключените пряко между страните сделки, за които той осъществява регистрация.

#### **5.17 Достъп до данните за активите, които са включени в обезпечението на облигациите от настоящата емисия**

Съгласно Предложението по чл. 205, ал. 3 от ТЗ за първично частно пласиране на настоящата емисия облигации, емисията е обезпечена със Застраховка „Разни финансови загуби” при ЗАД „ОЗК-ЗАСТРАХОВАНЕ” АД.

Застрахователната полица, удостоверяваща учредяването на посоченото по-горе обезпечение е приложена към Проспекта за допускане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар.

## **5.18 Информация за данъчното законодателство в страната по седалището на Емитента и страната където се иска допускане до търговия**

*По-долу е изложена информация за общия режим на данъчното облагане на доходи, свързани с предлаганите от Дружеството облигации. Представени са основните аспекти и елементи на облагането на подобни доходи. Изложението не представлява правно становище или съвет за данъчните задължения, които могат да възникнат за отделните облигационери. Няма гаранция, че данъчното третиране, както е описано по-долу, ще се запази същото. Както основанието, така и размера на задълженията на отделни субекти могат да варират в зависимост от редица фактори, които не могат да бъдат предвидени или обсъдени в този Проспект.*

Общият режим на данъчно облагане на доходите от облигации, издадени от дружества, регистрирани на територията на Република България, е регламентиран в Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ) и в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Режимът за регистрация на данъчните субекти и прилагане на спогодби за избягване на двойното данъчно облагане е уреден в Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

### *5.18.1 Данъчен режим – общи положения*

Доходите на местните физически и юридически лица, свързани с предлаганите от Дружеството облигации, се облагат на общо основание на територията на Република България. Българското данъчно законодателство приема за местни лица, без оглед на тяхното гражданство, всички физически лица, които имат постоянен адрес в България (освен ако центърът на жизнените му интереси не се намира в страната) или пребивават в България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период (не се отчита периодът на престой в България единствено с цел обучение или медицинско лечение), или са изпратени в чужбина от българската държава, български държавни органи, организации или предприятия, и членовете на техните семейства, както и лицата, чийто център на жизнени интереси се намира в България (чл. 4 от ЗДДФЛ). Местни лица са и всички юридически лица, които са регистрирани в България (хипотезите на учредяване са посочени в чл. 3 от ЗКПО).

Чуждестранни лица са всички физически и юридически лица и неперсонифицирани дружества (вж. чл. 2, ал. 2 от ЗКПО), които не отговарят на критериите да бъдат признати за местни лица (чл. 5 от ЗДДФЛ и чл. 4 от ЗКПО). Чуждестранните лица са данъчно задължени за доходите от притежаваните от тях облигации на Дружеството, независимо дали имат място на стопанска дейност на територията на България или са свързани по какъвто и да е друг начин със страната.

В случаите когато между държавата, чието местно лице е получателят на дохода, и България има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби имат приоритет над разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ.

### *5.18.2 Данъчно облагане на доходите на инвеститори - местни лица*

#### **Местни физически лица**

Доходите на облигационерите – местни физически лица от корпоративни облигации от настоящата емисия могат да бъдат под формата на лихви и/или под формата на

положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (продажба преди падежа на емисията). Доходите на облигационерите – местни физически лица от настоящата емисия се облагат по реда на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ). Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ, доходите, получени от местни физически лица под формата на лихви и отстъпки от държавни, общински и корпоративни ценни книжа, не подлежат на данъчно облагане. Следователно, доходите, получени от облигационери – физически лица под формата на лихвени плащания по настоящата емисия облигации не подлежат на данъчно облагане.

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 2, буква „в”, във връзка с чл. 33, ал. 3 и 4 от ЗДДФЛ доходите на физическите лица от продажба или замяна на корпоративни облигации, представляващи сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината загуби, определени за всяка конкретна сделка, подлежат на данъчно облагане. Реализираната печалба/ загуба по предходното изречение за всяка сделка се определя като продажната цена се намалява с цената на придобиване на финансовия актив.

### **Местни юридически лица**

Доходите на инвеститорите – местни юридически лица, се облагат по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Брутният размер на получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите от продажбата им преди падежа на емисията под формата на разликата между отчетната стойност и продажната цена, на общо основание се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на корпоративния данък. Определянето на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия данък, са уредени в ЗКПО. Следва да се обърне внимание, че при социалните и здравноосигурителните фондове корпоративният данък се преотстъпва в размер 50 на сто за стопанската им дейност, която е пряко свързана със или е помощна за осъществяване на основната им дейност, а пък колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък.

### ***5.18.3 Данъчно облагане на доходите на инвеститори - чуждестранни лица***

Чуждестранните физически лица са данъчно задължени за доходи от продажба или замяна на корпоративни облигации от източници в България, когато не са реализирани чрез определена база в страната. Окончателният данък се определя върху положителната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на имуществото. Доходите на чуждестранните физически лица от продажбата на облигациите се облагат по реда на ЗДДФЛ. Съгласно чл. 37, ал. 7 във връзка с чл. 37, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ лихвите, начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз, както и в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство, не се облагат с данък при източника. Доходите от лихви на чуждестранни физически лица, които не отговарят на условията по предходното изречение, се облагат с данък при източника, който е окончателен. На основание чл.

46, ал. 1 от ЗДДФЛ данъкът е в размер 10% върху брутната сума на начислените/изплатените доходи от лихви.

Печалбата и доходите на чуждестранните юридически лица се облагат според разпоредбите на ЗКПО. Чуждестранните юридически лица и чуждестранните неперсонифицирани дружества се облагат с корпоративен данък за стопанската си дейност в страната, включително чрез място на стопанска дейност.

Лихвите платени от местно лице или от място на стопанска дейност на чуждестранно лице в страната, се смятат, че са от източник в страната.

Данъкът върху доходите от продажбата ценни книги, финансови активи и лихвите по тях с източник в България се удържа и внася от данъчно задължените по ЗКПО, които начисляват и изплащат тези доходи. Основа за облагане на доходите на чуждестранните лица от продажбата на ценни книги и финансови активи е положителната разлика между продажната им цена, съответно пазарната цена на насрещната престация и тяхната документално доказана цена на придобиване.

Съгласно чл. 195, ал. 1 във връзка с чл. 12 от ЗКПО доходите на чуждестранните юридически лица от лихви и/или положителни разлики от продажба на облигации преди падежа на емисията, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност по смисъла на §1, т. 5 от ДРДОПК във връзка с §1, т.2 от ДРЗКПО, се облагат по реда на ЗКПО с данък при източника в размер 10 % върху брутния размер на доходите.

Когато платещът на доходите не е задължен да удържа и внася данъка, той се внася от получателя на дохода.

Чуждестранното лице може да се възползва от разпоредбите на СИДДО, като докаже пред данъчните служби основанията за прилагане на спогодбата по реда и при условията на Раздел III от глава шестнадесета на Данъчно-осигурителния процесуален кодекс . Лицето следва да удостовери пред данъчните органи, че: а) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО (чрез удостоверение от съответната чуждестранна данъчна администрация); б) е притежател на дохода от източник в Република България (чрез декларация); в) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които доходът е действително свързан (чрез декларация); и г) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО (чрез официални документи, а ако това не е възможно - чрез други писмени доказателства). Представят се и документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на дохода. Доходите от продажбата на облигации от тази емисия, изчислени като разлика между продажната цена и отчетната стойност, на чуждестранни лица и чуждестранни неперсонифицирани дружества, които са реализирани чрез място на стопанска дейност в България по смисъла на §1, т. 2 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО или определена база по смисъла на §1, т. 4 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, се включват на общо основание в облагаемата основа.

*5.18.4 Информация за отговорността на Емитента за удържането на данъци при източника*



Емитентът по тази емисия облигации поема отговорност за удържането на съответните данъци при източника в случаите, предвидени според действащото българско законодателство.

## **6 СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

### **6.1 Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането**

#### *6.1.1 Условия, на които се подчинява предлагането*

Облигационният заем, предмет на искане за допускане до търговия на регулиран пазар е в общ размер от 3 962 000 (три милиона деветстотин шестдесет и две хиляди) лева, разпределен в 3 962 (три хиляди деветстотин шестдесет и два) броя облигации с единична номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка една, от емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011142, издадени от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД при условията на първично частно предлагане.

Вторичната търговия на корпоративните облигации от тази емисия ще се извършва по реда и при условията на ЗППЦК, ЗПФИ, подзаконовите нормативни актове по прилагането им, правилника на БФБ и правилата на ЦД.

След регистрацията за търговия на основния пазар на БФБ-София, сегмент за облигации покупките и продажбите на облигации могат да се сключват на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. Прехвърлянето на облигации има действие от момента на регистрацията му в ЦД. Търговията с облигации на основния пазар на БФБ-София, сегмент за облигации започва от датата на първия ден за търговия, определен от Съвета на директорите на БФБ, и се преустановява отново по решение на Съвета на директорите на БФБ.

Лице, което желае да закупи или продаде облигации от настоящата емисия, следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник и да даде на посредника поръчка за покупка, респективно за продажба на облигации. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката при наличие на съответна цена „купува” или „продава”. БФБ и страните по сделката предприемат необходимите действия за регистриране на сделката в ЦД, която се регистрира в 2-дневен срок от сключването ѝ, ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства. ЦД издава документ за регистрация (депозитарна разписка) в полза на купувача на облигациите, който служи за удостоверяване на правата по безналичните облигации. Удостоверителният документ се предава на неговия собственик от инвестиционния посредник, с който собственикът на облигациите е сключил договор.

С промените в ЗППЦК с оглед влизането в сила на ЗПФИ отпадна изискването търговията с ценни книжа, включително предлаганите облигации – предмет на настоящото публично предлагане, да се извършва единствено на регулиран пазар на ценни книжа, организиран от дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор. Съответният инвестиционен посредник оповестява публично информация за сключената извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделка.

Страните по договори за сделки с облигации, предварително сключени пряко между страните, замяна, дарение и други с предмет облигации на Дружеството, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник–регистрационен агент, относно вписване на прехвърлянето в регистрите на ЦД, съответно във водената от него книга на облигационерите, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на облигациите. Инвестиционният посредник извършва действията по регистрацията в

Централния депозитар и за осъществяване на сетълмента на посочените сделки, като оповестява информация за сключените пряко между страните сделки, за които той осъществява регистрация.

Няма ограничения за минимален или максимален брой облигации, който може да се закупи от един инвеститор.

#### 6.1.2 Общата сума на емисията

<b>Общ брой предлагани облигации:</b>	3 962 (три хиляди деветстотин шестдесет и два) броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, срочни, обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, корпоративни
<b>Номинална стойност:</b>	1 000 (хиляда) лева
<b>Общ размер на емисията:</b>	3 962 000 (три милиона деветстотин шестдесет и две хиляди) лева

#### 6.1.3 Периодът, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване

Търговията с облигации на основния пазар на БФБ-София, сегмент за облигации започва от началната дата за търговия, определена от Съвета на директорите на БФБ - София АД, и се преустановява отново по решение на Съвета на директорите на БФБ 5 (пет) работни дни преди датата на падежа.

Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници - членове на БФБ - София АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.

Комисията за финансов надзор може да спре окончателно публичното предлагане или търговията с облигациите от настоящата емисия на основание чл. 85, ал. 4 във вр. ал. 2 от ЗППЦК (в случай че в периода между издаване на потвърждението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, емитентът внесе допълнение към проспекта в резултат от настъпването или узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържашата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, и комисията откаже да одобри допълнението към проспекта поради това, че не са спазени изискванията на ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му).

Също така при условие, че Комисията за финансов надзор има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са били нарушени или ще бъдат нарушени, може да спре публичното предлагане или допускането до търговия на регулиран пазар на облигациите от настоящата емисия за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай или да забрани извършването на публичното предлагане (чл. 92з, ал. 1, т. 4 и т. 6. ЗППЦК).

На основание чл. 91, ал. 1 ЗПФИ пазарният оператор (т.е. лицата, които управляват и/или организират дейността на регулирания пазар, или самият регулиран пазар) може да спре търговията с облигации от настоящата емисия или да отстрани от търговия същите тези облигации, в случай че не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено

интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. По-конкретно условията, при които може да стане това са следните:

Съветът на директорите на „Българска фондова борса – София“ АД има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на облигациите от настоящата емисия след като вече са били допуснати до търговия, ако:

- емитентът или емисията облигации престане да отговарят на изискванията на ЗППЦК, актовете по прилагането му относно публичното предлагане и търговията с финансови инструменти;
- емитентът е подал молба за това;
- бъде прекратен договорът за регистрация на емисията облигации, без с това да се увреждат съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

Прекратяването на регистрацията на емисията облигации води до незабавното прекратяване на търговията с нея.

Съветът на директорите на „Българска фондова борса – София“ АД може да вземе решение за спиране на търговията с облигациите от настоящата емисия, след като вече са били допуснати до търговия, на основание Правилника на БФБ, Част IV, включително в следните хипотези:

- при настъпване на събитие, свързано с облигациите или техния емитент, което може да окаже влияние върху цената им;
- при откриване на производство по преобразуване на емитента;
- при подаване на заявление към ЦД за вписване на промяна в номиналната стойност на финансовите инструменти;
- при промяна в параметрите на емисия облигации спрямо предварително заложените в проспекта, което изисква пререгистриране на емисията по реда на Правилата за допускане до търговия, Част IV от Правилника на БФБ;
- когато емитентът не е изпълнил задължението си за разкриване на регулирана информация;
- когато емитентът не е заплатил годишната такса за поддържане на регистрацията в сроковете съгласно Тарифата за таксите на „Българска фондова борса - София“ АД.

Съгласно чл. 92 от ЗПФИ Комисията може да изиска спиране на търговията с облигации от настоящата емисия или отстраняването им от търговия на един или повече регулирани пазари като принудителна административна мярка по чл. 118, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, както и когато получи информация от компетентен орган на друга държава членка за спиране на търговията с облигации на дружеството или отстраняване на облигациите на дружеството от търговия на един или повече регулирани пазари.

Публичното предлагане на облигациите от настоящата емисия може да бъде спряно и от заместник-председателя на КФН на основание чл. 37, ал. 1, т. 2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти за предотвратяване и преустановяване на административни нарушения по същия закон, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване

упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

#### *6.1.4 Възможности за намаляване или увеличаване на броя на предлаганите облигации*

Тази емисия облигации е записана при условията на първично частно предлагане, поради което възможност за намаляване на подписката, в следствие на което ще е необходимо възстановяване на надплатените от кандидатите суми, е неприложима.

#### *6.1.5 Подробности за минималната и/ или максималната стойност, за която се кандидатства*

След приемането за търговия на облигациите от тази емисия на основния пазар на БФБ-София, сегмент за облигации няма да съществуват условия за ограничаване на минималния или максималния брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице, освен тези, които произтичат от самата борсова търговия. Такива ограничения могат да бъдат определени съгласно желанията на облигационерите, продаващи своите облигации, и интереса на потенциалните инвеститори.

#### *6.1.6 Начинът и сроковете за заплащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа*

Всички ценни книжа от емисията са записани и платени при тяхното първично предлагане.

Условията и редът за покупка и плащане на ценните книжа, предмет на настоящия Проспект, се определят в Правилника на БФБ и в Правилника на ЦД.

Условията, редът и срокът за подаване и оттегляне на поръчки за покупка и продажба на облигации от настоящата емисия, включително попълване на формуляри и представяне на документи са определени в общите условия за сделки с ценни книжа и договора с инвестиционния посредник, чийто услуги ползва инвеститорът. Условията, редът и срокът за плащане на закупените ценни книжа и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски се определят в Правилника за дейността на БФБ и в Правилника на ЦД.

#### *6.1.7 Описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането*

Резултатите от търговията с облигации от настоящата емисия на регулиран и извън регулиран пазар не подлежат на публично обявяване от дружеството - емитент. Информация за сделките може да се намери в бюлетина на БФБ - София АД.

#### *6.1.8 Процедурата за упражняването на всякакво право за закупуване преди други, прехвърлимостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права по подписката*

С този проспект се иска допускане на емитираните от Дружеството облигации до търговия на регулиран пазар. Всички корпоративни облигации, предмет на този проспект, са записани при условията на първично частно предлагане, поради което информацията по тази точка е неотнормирана.

## **6.2 План за пласиране и разпределение**

Няма определен план за разпределение на облигациите от настоящата емисия. Всички инвеститори имат възможност при равни условия да придобият облигации, като закупят една или повече облигации по текуща пазарна цена.

На Дружеството не е известна информация доколко акционери със значително участие и членове на Съвета на директорите на Дружеството възнамеряват да придобият част от предлаганите облигации.

Дружеството не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите облигации.

Резултатите от търговията с облигации от настоящата емисия на регулиран и извън регулиран пазар не подлежат на публично обявяване от Дружеството-емитент. Информация за сделките може да се намери в бюлетина на БФБ - София АД.

### **6.3 Ценообразуване**

Цената, на която „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД ще заяви облигациите от настоящата емисия за въвеждане за търговия на „Българска фондова борса - София“ АД, е 1 000 лева за 1 облигация. Емисионната стойност е определена от Съвета на директорите съгласно овластяването по чл. 21b от Устава на Дружеството.

Впоследствие цената, на която ще се предлагат облигациите от настоящата емисия, ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на основния пазар на БФБ-София, сегмент за облигации.

Емитентът не е предвидил специфични разходи за инвеститори, които закупят ценни книжа от настоящата емисия. Всички транзакционни разходи при закупуването на облигациите са за сметка на инвеститорите.

При подаване на заявки за закупуване чрез инвестиционни посредници за инвеститорите могат да възникнат разходи съгласно тарифите за таксите и комисионните на съответните посредници.

### **6.4 Пласиране и поемане**

*6.4.1 Името и адреса на координатора/ координаторите на глобалното предлагане на единични части от предлагането и дотолкова, доколкото е известно на емитента или на оферента на публичното предлагане, на пласъорите в различните страни, където се извършва предлагането*

След одобрение на проспекта на емисията облигации на Дружеството от КФН, същата ще бъде регистрирана за търговия на основния пазар на БФБ-София, сегмент за облигации. След като емисията бъде приета за търговия, инвеститорите могат да търгуват облигациите на БФБ само чрез лицензиран инвестиционен посредник.

Облигациите, предмет на този проспект, ще се предлагат в Р. България.

Дружеството не е сключвало споразумение за поемане на тази емисия с инвестиционен посредник.

*6.4.2 Името и адреса на всякакви агенти по плащанията и депозитарни агенти във всяка страна*

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, безналични, поименни, обезпечени, регистрирани по сметки в „Централен Депозитар“ АД.

Издаването и прехвърлянето на облигациите на Дружеството има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им, в „Централния Депозитар“ АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа.

Книгата на облигационерите по настоящата емисия се води от „Централен Депозитар“ АД, с адрес: гр. София, ул. „Три уши“ № 10, ет. 4.

Плащането на лихвите и главницата по облигационния заем се извършва чрез „Централен депозитар“ АД, с който Дружеството е сключило договор за извършване на такава услуга.

*6.4.3 Името и адреса на субектите, съгласяващи се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент и името и адреса на субектите, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия“*

ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Добруджа“ № 6, ет. 3, е инвестиционният посредник, обслужвал първоначалното частно предлагане на настоящата облигационна емисия при условията на договореност за „полагане на максимални усилия“.

С оглед факта, че настоящата емисия е пласирана при условията на първично частно предлагане и предмет на вторичната търговия ще бъдат всички облигации, като сделки ще се сключват при наличие на оферти „купува“ и „продава“ на едни и същи ценови нива, не е и няма да бъде сключено споразумение за поемане на емисията облигации.

## **7 ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА**

### **7.1 Индикация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия, с оглед на тяхното разпространение на организиран пазар или на други равностойни пазари с указване на въпросните пазари**

Целта на този проспект е допускане до вторична търговия на облигациите на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД. Допускането до вторична търговия на облигациите зависи от одобрение на настоящия проспект от КФН и регистрацията им на основния пазар на БФБ-София АД, сегмент за облигации.

Търговията с облигации на основния пазар на БФБ-София, сегмент за облигации започва от датата на първия ден за търговия, определен от Съвета на директорите на БФБ.

### **7.2 Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас както ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия**

Облигациите от тази емисия не са допуснати до търговия на други регулирани пазари или равностойни пазари.

При условие, че настоящият проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа бъде потвърден от КФН и емисията облигации бъде вписана във водения от Комисията за финансов надзор регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, настоящата емисия облигации ще бъде заявена за допускане до търговия на основния пазар на БФБ-София АД, сегмент за облигации.

### **7.3 Име и адрес на субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност чрез цените на търсенето и предлагането и описание на главните условия на техните ангажименти**

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да осигуряват ликвидност на облигациите чрез котировки „купува“ и „продава“.



## **8 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **8.1 Информация за използваните консултанти**

В този Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади на консултанти.

### **8.2 Индикация за използвана одитирана информация**

Одитираните финансови отчети на Дружеството (съдържащи баланс, отчет за доходите, отчет за паричните потоци, отчет за собствения капитал и приложения), заедно с одиторските доклади и отчетите за управление за финансовите 2012, 2013 и 2014 г. са оповестени по надлежния ред и са достъпни на интернет-страницата на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), както и от страницата на БФБ – София АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)).

В документа е използвана информация и от междинния неодитиран неконсолидиран финансов отчет към 31.12.2014 г.

### **8.3 Индикация за използвана информация от външни експерти**

В тази Документ за предлаганите ценни книжа не са включени, включително и по искане на Дружеството, записи или доклади от експерти.

### **8.4 Индикация за използвана информация от трети лица**

В този Документ за предлаганите ценни книжа не е включена информация, предоставена от трети лица.

### **8.5 Кредитните рейтинги, присъдени на емитента или на неговите дългови ценни книжа по искане на или в сътрудничество с емитента в процеса на рейтинговането**

До настоящия момент на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД не е присъждан кредитен рейтинг. За емитираните от Дружеството корпоративни облигации също не е присъждан кредитен рейтинг.

## 9 ОБЕЗПЕЧЕНИЯ

### 9.1 Характер и обхват на обезпеченията

#### 9.1.1 Обща информация

Вземанията на облигационерите по настоящата емисия корпоративни облигации, издадени от „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД, са обезпечени със Застраховка „Разни финансови загуби“ при ЗАД „ОЗК-ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД.

Застрахователната полица, удостоверяваща учредяването на посоченото по-горе обезпечение, са приложени към Проспекта за допускане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар.

#### 9.1.2 Застраховка „Разни финансови загуби“

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем и разноските по емисията, Дружеството е сключило в полза на банката - довереник при спазване на установените в закона ред и форма застраховка „Разни финансови загуби“ при ЗАД „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД. Съгласно Застрахователна полица № 1600-130—2015-00002 / 23.12.2014 г. и Общи условия към нея, параметрите на застраховката са следните:

- Застрахователното покритие по полицата се предоставя на основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на Облигационерите“ от 23.12.2014 г. на емисия от облигации и е в размер до 5 150 600 лева за срок от 5 години.
- Застрахователната полица покрива главница, всички дължими редовни лихви, разноски и всички вземания на Банката-довереник за периода на действие на Договора за изпълнение на функцията „Довереник на Облигационерите“ от 23.12.2014 г., както и до окончателно погасяване на всички задължения по емисия облигации.
- Повод за предявяване на претенция по Застрахователната Полица е неизпълнение от страна на Застрахования на условията по емисията облигации и/или всяка от клаузите на Договора за изпълнение на функцията „Довереник на Облигационерите“ от 23.12.2014 г.
- Застрахователният договор е със срок до 03.01.2020 г.
- При настъпване на застрахователно събитие, покрито по условията на сключената полица, Застрахователят ще изплати дължимото обезщетение на „ИНВЕСТБАНК“ АД, до размера на задълженията на Застрахования към Застрахования, считано към датата на събитието съгласно условията по Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ от 23.12.2014 г.
- Самоучастие на Застрахования не се договаря.

### 9.2 Информация за застрахователя

#### 9.2.1 История и развитие на Дружеството

Юридическо и търговско  
наименование

Наименованието на Дружеството е  
„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО  
ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ““ АД

(което се изписва на латиница "JSIC OZK - INSURANCE" JSC).

Място и номер на регистрация	„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ““ АД е учредено в Република България, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с единен идентификационен код 121265177 ( <a href="http://www.brra.bg">www.brra.bg</a> )
Дата на учредяване	„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ““ АД („ОБЩИНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ“ АД – към датата на учредяване) е учредено с Решение № 41 на Столичен общински съвет по Протокол № 19 от 20.12.1996 г. С Решение № 1 от 27.12.1996 г. Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд по ф.д. № 15636/1996 г. Дружеството не е ограничено със срок или с друго предварително определено прекратително условие.
Седалище и адрес на управление	Република България, гр. София 1301, район Възраждане, ж.к. „Възраждане“, ул. „Света София“ № 7, ет. 5
Адрес за кореспонденция	Република България, гр. София 1301, район Възраждане, ж.к. „Възраждане“, ул. „Света София“ № 7, ет. 5, телефон: (+359 62) 981 31 22; факс: (+359 62) 981 43 51, e-mail: <a href="mailto:headoffice@ozk.bg">headoffice@ozk.bg</a> , интернет страница: <a href="http://www.ozk.bg">www.ozk.bg</a>
Правна форма	„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ““ АД е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон на Р. България.
Предмет на дейност	Застраховка „Злополука“, застраховка „Заболяване“, застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства, застраховка на релсови превозни средства, застраховка на летателни апарати, застраховка на плавателни съдове, застраховка на товари по време на превоз, застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“, застраховка „Щети на имущество“, застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и

използването на моторни превозни средства, застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на летателни апарати, застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове, застраховка „Обща гражданска отговорност“, застраховка на кредити, застраховка на гаранции, застраховка на разни видове загуби, застраховка на правни разноски/правна защита/, помощ при пътуване

Приложимо право

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ““ АД осъществява дейността си съгласно законодателството на Република България.

### 9.2.2 Важни събития

С Решение № 1 от 27.12.1996 г. „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ““ АД („ОБЩИНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ“ АД – към датата на учредяване) е вписано в Регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд по ф.д. № 15636/1996 г. с капитал 30 000 000 лева (сумата отразява размера на капитала преди приемане на Закона за деноминацията на лева<sup>1</sup>). В периода от учредяване на Дружеството до 1998 г. капиталът е увеличаван няколко пъти, като с Решение от 31.03.1998 г. на СГС капиталът на Дружеството е увеличен до размер от 3 000 000 000 лева, от които 960 000 000 лв. непарична вноска. С Решение от 29.10.1999 г. на СГС капиталът на Дружеството се привежда в съответствие със Закона за деноминацията на лева, като вместо 3 000 000 000 лева капиталът става 3 000 000 лева. Едновременно с деноминирането капиталът се с апортна вноска на 3 135 000 лева. След 2000 г. капиталът на „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ““ АД претърпява няколко увеличения, като с вписване 20100902173617 по партидата на Дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията капиталът е увеличен на 7 066 678 лева, какъвто е размерът му и към настоящия момент. Посоченият капитал е разпределен на 7 066 678 броя поименни, налични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една, като включва и непарични вноски, представляващи:

- право на собственост върху недвижим имот, пети и шести етаж от масивна административна сграда на осем етажа със сутерен, находяща се в гр. София, ул. Св. София № 7, построена върху парцел VII в кв. 252 - А по плана на гр. София; пети етаж с обща площ 521, 94 кв. м. и шести етаж с обща площ 521, 94 кв. м. ведно с право на строеж, което се приспада, върху мястото и толкова идеални части от общите части на сградата;
- право на собственост върху недвижим имот, магазин /бивша млечна кухня/, находящ се на партерния етаж на сградата на бул. Янко Сакъзов № 48-50,

---

<sup>1</sup> Закон за деноминацията на лева (Обн. ДВ. бр. 20 от 5 Март 1999 г., доп. ДВ. бр. 65 от 20 Юли 1999 г.)

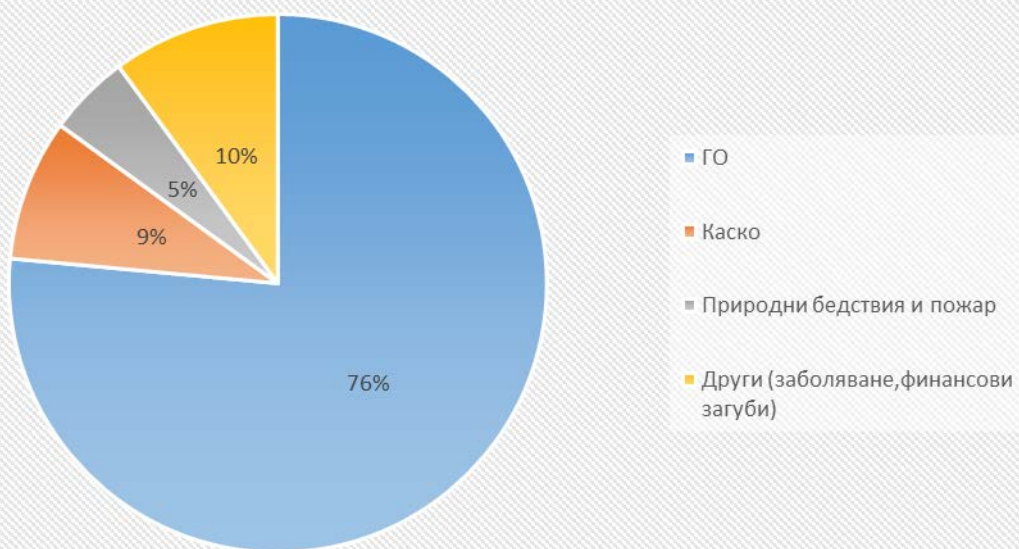
източно от входа на № 48, със застроена площ около 165 кв. м., състоящ се от приемна, кухня, две подготвителни помещения, раздавателно помещение, складови и сервизни помещения, със съответните идеални части от общите части на сградата и мястото - п.ІХ в кв.538, м. ГГц, зона Г-12.

С Протокол № 9 на Национален съвет по застраховането на „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОЗК - ЗАСТРАХОВАНЕ”” АД е издадено разрешение за извършване на застрахователна дейност. Посоченото разрешение е допълвано от надзорните органи и към настоящия момент Дружеството има разрешение за сключване на следните видове застраховки:

1. Застраховка „Злополука”;
2. Застраховка „Заболяване”;
3. Застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства;
4. Застраховка на релсови превозни средства;
5. Застраховка на летателни апарати;
6. Застраховка на плавателни съдове;
7. Застраховка на товари по време на превоз;
8. Застраховка „Пожар” и „Природни бедствия”;
9. Застраховка „Щети на имущество”;
10. Застраховка „Гражданска отговорност”, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
11. Застраховка „Гражданска отговорност”, свързана с притежаването и използването на летателни апарати;
12. Застраховка „Гражданска отговорност”, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
13. Застраховка „Обща гражданска отговорност”;
14. Застраховка на кредити;
15. Застраховка на гаранции;
16. Застраховка на разни финансови загуби;
17. Застраховка на правни разноски (правна защита);
18. Застраховка „Помощ при пътуване”.

Премийният приход на ЗАД „ОЗК-Застраховане“ АД към ноември 2014 година са в общ размер на 62 015 851 милиона лева, което отрежда пазарен дял в размер на 4.9% Като най-голям дял в техния портфейл взима задължителната застраховка „Гражданска отговорност на автомобилиста“ в размер на 47 427 323 лева. Следващата застраховка с най-голям приход е застраховка КАСКО в размер на 5 282 906 лева. Застраховката срещу природни бедствия и пожари е с премиен приход в размер на 3 056 089. Тези три вида застраховки са с най-голям дял в портфейла на ОЗК, като общо формират приходи в размер на 55 766 318 лв. Посочената по-долу схема отразява относителния дял на премиите по отделните видове застраховки.

## Застрахователен Портфейл



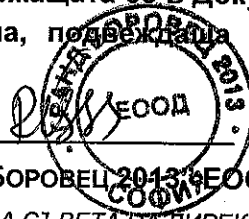
## 10 ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

Проспектът за допускане до търговия на емисия облигации на „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД се състои от три документа: Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме.

Потенциалните инвеститори могат да получат достъп до този Проспект и приложенията към него, включително Устав, учредителни документи, договори, финансови отчети, документи във връзка с учреденото обезпечение, както и друга информация, включена или посочена в този документ, и допълнителна информация за „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД всеки работен ден от 10:00 до 17:00 часа в:

- офиса на Емитента: адрес: град София, ул. „Добруджа“ № 6, ет. 3; телефон: (+359 2) 921 05 10; факс: (+359 2) 921 05 21; лице за контакт: Емилия Съева.
- офиса на ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД: адрес: град София, ул. „Добруджа“ № 6, ет. 3; телефон: (+359 2) 92 10 510; факс: (+359 2) 92 10 521; лице за контакт: Николай Майстер.

Членовете на Съвета на директорите с положените по-долу подписи декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в Документа за предлаганите ценни книжа информация, не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря на фактите:



„ГРАНД БОРОВЕЦ 2013“ ЕООД  
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА  
„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД

**ЕМИЛИЯ СЪЕВА**

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА  
„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД

**МИХАЕЛА КОЛЕВА**

ЧЛЕНА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА  
„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД

Долуподписаните лица в качеството им на изпълнителни директори и представляващи ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД с подписа си декларират, че при изготвянето на документа, са положили необходимата грижа за съответствието на този документ с изискванията на закона и че, доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или непълна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл:

**НИКОЛАЙ МАЙСТЕР**

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД

**МИХАЕЛА КОЛЕВА**

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД





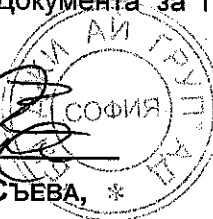
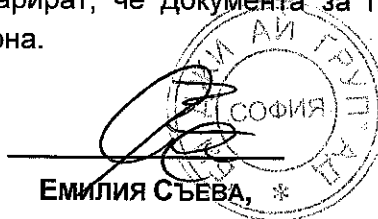
Долуподписаното лице в качеството му на управляващ съдружник на АД „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“ с подписа си декларира, че при изготвянето на правната част от документа, е положил необходимата грижа за съответствието на този документ с изискванията на закона и че, доколкото му е известно, информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или нелъпна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл:

**ВИКТОР ТОКУШЕВ,**

УПРАВЛЯВАЩ СЪДРУЖНИК

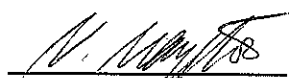
АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“

Долуподписаните лица в качеството им на представляващи „БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД, ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ ООД и АД „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“ с подписа си, положен на 14.04.2015 г., декларират, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

**ЕМИЛИЯ СЪЕВА, \***

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

„БИ ДЖИ АЙ ГРУП“ АД

**НИКОЛАЙ МАЙСТЕР**

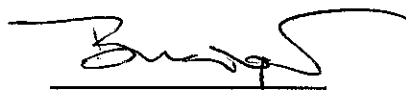
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД

**МИХАЕЛА КОЛЕВА**

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД

**ВИКТОР ТОКУШЕВ**

УПРАВЛЯВАЩ СЪДРУЖНИК

АД „ТОКУШЕВ И СЪДРУЖНИЦИ“